

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
G83998518  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja  
Banco Pastor  
CDC Ixix Capital Markets  
Fortis Bank

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Depositorio Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361794003	21/05/2004 6.306	45.469,03 286.727.703,18	100.000,00 630.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,170% 17.Feb/May/Ago/Nov	3,9950% 17/05/2007 438,984539 Bruto 373,136858 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	17/05/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361794011	21/05/2004 145	100.000,00 14.500.000,00	100.000,00 14.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,210% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,0350% 17/05/2007 975,125000 Bruto 828,856250 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa2	AAA Aa2
Serie C ES0361794029	21/05/2004 311	100.000,00 31.100.000,00	100.000,00 31.100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,430% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,2550% 17/05/2007 1.028,291667 Bruto 874,047917 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2	A+ A2
Serie D ES0361794037	21/05/2004 138	100.000,00 13.800.000,00	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,840% 17.Feb/May/Ago/Nov	4,6650% 17/05/2007 1.127,375000 Bruto 958,268750 Neto	17/11/2035 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB Baa2
Total		346.127.703,18	690.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	6,27	4,06	3,73	3,38	3,11	2,92	2,69	2,52	
		Amort. final	06/04/2013	19/03/2011	19/11/2010	16/07/2010	04/09/2010	27/01/2010	11/04/2009	09/05/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,17	4,80	4,40	4,05	3,75	3,48	3,24	3,02	
		Amort. final	30/04/2014	17/12/2011	24/07/2011	18/03/2011	26/11/2010	20/08/2010	24/05/2010	03/06/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	6,30	4,08	3,75	3,41	3,14	2,94	2,71	2,55	
		Amort. final	13/06/2013	28/03/2011	28/11/2010	25/07/2010	18/04/2010	02/05/2010	14/11/2009	15/09/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,20	4,83	4,43	4,08	3,78	3,51	3,27	3,05	
		Amort. final	05/10/2014	26/12/2011	08/02/2011	28/03/2011	12/07/2010	30/08/2010	06/04/2010	17/03/2010	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	6,30	4,08	3,75	3,41	3,14	2,94	2,71	2,55	
		Amort. final	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	17/02/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,20	4,83	4,43	4,08	3,78	3,51	3,27	3,05	
		Amort. final	05/11/2014	27/12/2011	08/03/2011	29/03/2011	12/07/2010	30/08/2010	06/04/2010	18/03/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	6,30	4,08	3,75	3,41	3,14	2,94	2,71	2,55	
		Amort. final	15/06/2013	29/03/2011	29/11/2010	26/07/2010	19/04/2010	02/06/2010	14/11/2009	16/09/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,21	4,83	4,43	4,08	3,78	3,51	3,27	3,05	
		Amort. final	05/12/2014	27/12/2011	08/03/2011	29/03/2011	12/07/2010	31/08/2010	06/04/2010	18/03/2010	

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	82,84%	286.727.703,18	19,96%	91,39%	630.600.000,00
Serie B	4,19%	14.500.000,00	15,77%	2,10%	14.500.000,00
Serie C	8,99%	31.100.000,00	6,78%	4,51%	31.100.000,00
Serie D	3,99%	13.800.000,00	2,79%	2,00%	13.800.000,00
Emisión de Bonos		346.127.703,18			690.000.000,00
Fondo de Reserva	2,79%	9.660.000,00		1,40%	9.660.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.919.019,48	3,825%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.615.506,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	348.091,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.626,51	5,825%
Préstamo Subordinado		9.660.000,00	8,725%

# MBS BANCAJA 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/05/2004

NIF  
G83998518

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos  
Bancaja

Directores Emisión Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja

Aseguradores y Colocadores Bonos  
JP Morgan  
Société Générale  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
IAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Cuenta Amortización  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Permuta Intereses  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		8.315	13.476
Principal			
Pendiente vencimiento		342.396.923,47	690.016.610,63
Medio		41.178,22	51.203,37
Mínimo		0,42	2.035,10
Máximo		428.617,41	490.664,10
Interés nominal			
Medio ponderado		4,51%	3,45%
Mínimo		3,25%	2,36%
Máximo		10,75%	10,75%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		151	178
Mínimo		01/03/2007	23/05/2004
Máximo		15/11/2033	30/11/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		2,10%	2,21%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		3,51%	3,55%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,13%	78,88%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		12,53%	14,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,04%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		0,69%	1,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,81	7,01	0,56	7,73
10,01 - 20%	5,79	15,75	2,92	15,76
20,01 - 30%	11,07	25,16	6,99	25,44
30,01 - 40%	15,77	35,04	10,79	35,28
40,01 - 50%	19,56	45,03	14,72	45,25
50,01 - 60%	19,98	54,74	19,76	55,08
60,01 - 70%	15,77	64,77	20,14	65,10
70,01 - 80%	7,22	73,96	17,09	74,98
80,01 - 90%	2,53	83,80	4,57	84,87
90,01 - 100%	0,49	91,91	2,42	94,95
Medio ponderado		47,23		55,77
Mínimo		0,00		0,80
Máximo		93,72		99,10

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,25%	1,19%	1,26%	1,36%
Tasa anual equivalente	12,33%	13,99%	13,40%	14,10%	15,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,35%	1,50%
Aragón	0,46%	0,47%
Asturias	0,19%	0,15%
Canarias	2,21%	2,04%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,63%	1,44%
Castilla-La Mancha	2,34%	2,48%
Cataluña	5,89%	6,03%
Comunidad Valenciana	74,14%	73,36%
Extremadura	0,05%	0,05%
Galicia	0,73%	0,61%
Islas Baleares	2,03%	2,07%
La Rioja	0,18%	0,14%
Madrid	6,48%	7,26%
Melilla	0,02%	0,01%
Murcia	0,60%	0,63%
Navarra	1,00%	0,94%
País Vasco	0,67%	0,74%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Hasta 1 Mes	440	115.078,56	42.730,36	0,00	157.808,92	36,07	19.203.575,26	19.361.384,18	80,54	37,64
De 1 a 2 Meses	89	41.957,70	16.962,84	0,00	58.920,54	13,47	3.110.128,60	3.169.049,14	13,18	36,18
De 2 a 3 Meses	22	12.636,46	7.094,83	0,00	19.731,29	4,51	777.063,43	796.794,72	3,31	40,35
De 3 a 6 Meses	5	7.089,19	1.657,53	0,00	8.746,72	2,00	102.308,04	111.054,76	0,46	31,09
De 6 a 12 Meses	2	7.685,87	1.084,13	0,00	8.770,00	2,00	42.948,58	51.718,58	0,22	20,93
De 12 a 18 Meses	6	146.767,78	21.756,39	0,00	168.524,17	38,52	345.544,95	514.069,12	2,14	42,72
De 18 a 24 Meses	1	3.404,88	987,84	0,00	4.392,72	1,00	13.503,93	17.896,65	0,07	59,51
Más de 2 Años	1	518,15	10.094,57	0,00	10.612,72	2,43	6.265,59	16.878,31	0,07	5,50
Total	566	335.138,59	102.368,49	0,00	437.507,08		23.601.338,38	24.038.845,46		37,38

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

#### Información adicional